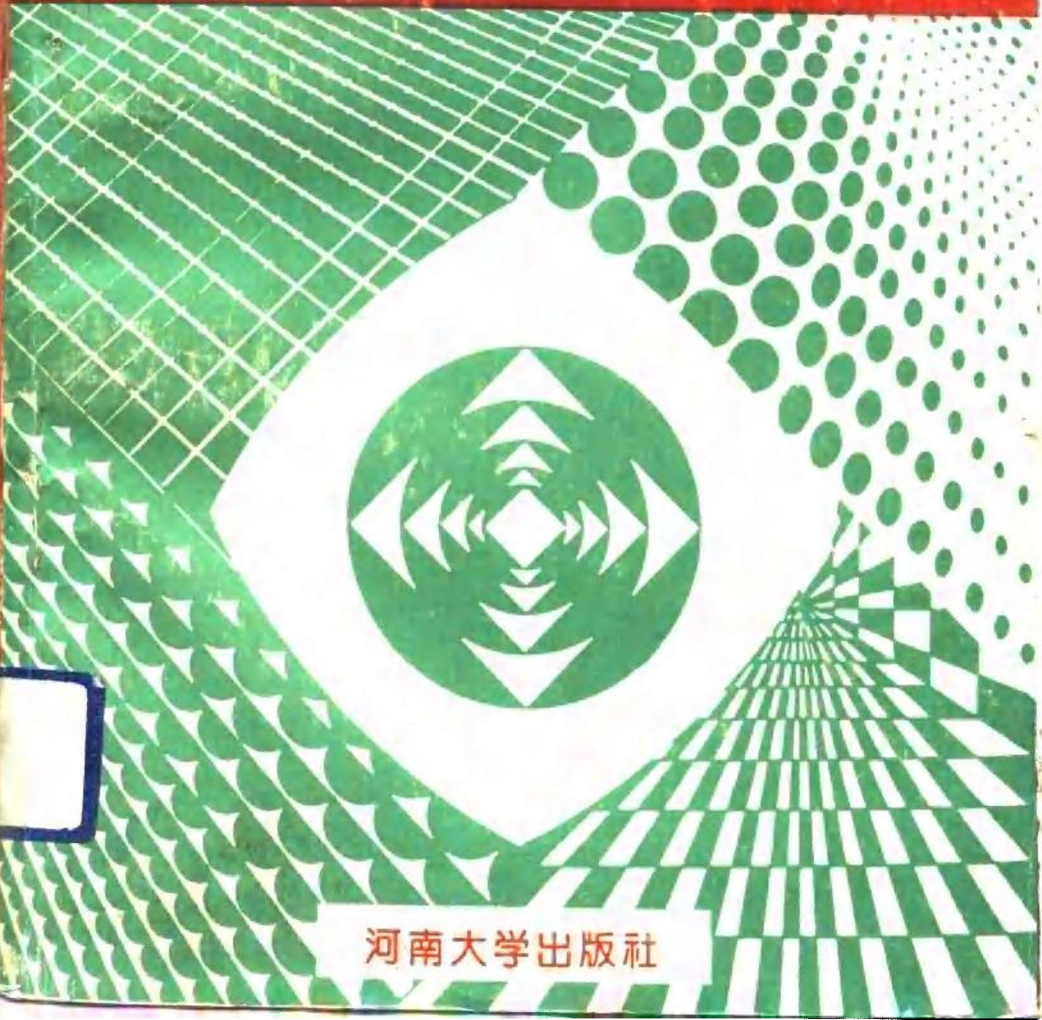


主编 王正跃 杨德怀

金融业务风险与防范



河南大学出版社

金融业务风险与防范

主 编：王正跃 杨德怀

副主编：张国栋 刘亚丽 裴金剑

樊鹤英 程 倩 冯光林

孙复兴

河南大学出版社

(豫)新登字第 09 号

金融业务风险与防范

主 编 王正跃 杨德怀

责任编辑 朱建伟

河南大学出版社出版发行

(开封市明伦街 85 号)

郑航印刷厂印刷

开本: 850×1168 毫米 1/32 印张: 12 插页 2 字数: 301 千字

1993 年 8 月第 1 版 1993 年 8 月第 1 次印刷

印数: 1—5000 定价 8.80 元

ISBN7-81018-979-4/F·72

前 言

我国是一个资金严重短缺的国家，金融风险的存在不仅导致了资金的大量沉淀，而且也影响到金融部门的经营和管理。引起金融业务风险产生的原因甚多，其中有可预知的，也有不可预知的，有主观方面的因素，也有客观方面的因素。面对如此复杂多变的情形，金融业务的经营和管理者，如何去识别、衡量和防范风险，这确实是困难的，但却是一个十分现实而又迫切的问题。

从目前国内关于金融业务风险方面的探讨来看，无论在广度上，还是在深度上都十分缺乏，同时在现有的研究文献中，大都集中于银行信贷风险和保险方面风险的研究。显然，这不能满足金融业务管理的需要，因为金融业务中还存在着诸如证券投资、外汇、利率、房地产投资等方面的风险，自然，也能从报刊杂志中看到探讨这些风险的文章，但把金融业务风险作为一个整体，系统地探讨在金融部门经营管理中存在的风险及其防范方面的书籍，至少我们还没有见到。基于此，我们编著了此书。

本书在介绍了风险基本原理后，系统地介绍了银行业务及保险业务存在的风险及其防范，全书共三篇十四章。它是在征求一些实际工作者和理论工作者意见的基础上，由长期从事教学和实际工作的同志，共同商讨，合作完成的。

参加本书编写的有：王正跃、杨德怀、张国栋、刘亚丽、孙复兴、程倩、冯光林、裴金剑、樊鹤英、李国须、姜兴宝、王俊新、董富欣、樊鸿鹏、苏喆、朱江铃、卫明云、董丽萍、吴长路、

李国超、龚杨钢。

在本书的写作出版过程中，得到了河南大学出版社朱建伟同志的大力帮助和支持，在此我们表示诚挚的感谢。

由于作者水平有限，错误之处在所难免，恳请读者批评指正。

作 者

1993 年 4 月于西南财经大学

目 录

第一篇 风险基本原理

第一章 风险和风险管理	(3)
第一节 风险的起源与分类.....	(3)
第二节 风险管理目标	(12)
第三节 风险管理程序	(15)
第四节 风险管理决策	(19)
第五节 风险管理的产生和发展	(24)
第二章 风险识别与衡量	(35)
第一节 风险识别	(35)
第二节 风险衡量	(52)
第三章 风险控制工具	(61)
第一节 避免风险	(61)
第二节 损失控制	(64)
第四章 风险财务工具	(78)
第一节 风险财务工具的含义及种类	(78)
第二节 转嫁风险	(81)
第三节 自担风险	(93)

第二篇 银行业务风险

第五章 信贷风险	(109)
第一节 贷款风险及其分类	(109)
第二节 贷款风险分析	(117)
第三节 信贷资金风险管理	(136)
第六章 证券投资风险	(147)
第一节 证券投资	(147)
第二节 证券投资风险的种类及其主要来源	(153)
第三节 证券投资风险防范	(159)
第七章 房地产投资风险	(172)
第一节 房地产投资概述	(172)
第二节 房地产投资风险分析	(179)
第三节 房地产投资风险管理	(186)
第八章 利率风险	(200)
第一节 引起利率变动的因素	(200)
第二节 利率变动对经济的影响	(205)
第三节 利率风险	(210)
第四节 利率风险管理	(218)
第九章 外汇风险	(222)
第一节 外汇与汇率简介	(222)
第二节 外汇风险概念	(232)
第三节 买卖风险	(235)
第四节 交易结算风险	(238)
第五节 评价风险	(242)
第六节 外汇风险防范	(245)

第七节	银行经营外汇业务的风险管理·····	(250)
第十章	融资租赁风险·····	(254)
第一节	融资租赁的特征及分类·····	(254)
第二节	融资租赁风险的来源·····	(264)
第三节	融资租赁风险防范·····	(270)
第十一章	外债风险·····	(276)
第一节	外债的含义与适度规模·····	(276)
第二节	外债风险的来源·····	(280)
第三节	第三世界国家的债务问题·····	(284)
第四节	我国的外债利用·····	(291)

第三篇 保险业务风险

第十二章	保险概述·····	(301)
第一节	保险存在的基本要素·····	(301)
第二节	保险种类·····	(305)
第三节	可保风险·····	(309)
第四节	保险的作用·····	(313)
第五节	保险选择与购买·····	(321)
第十三章	保险合同分析与保险经营·····	(328)
第一节	保险合同分析——承保事项·····	(328)
第二节	保险合同分析——追偿金额·····	(336)
第三节	保险经营与管理·····	(344)
第十四章	再保险·····	(350)
第一节	再保险的职能作用·····	(350)
第二节	再保险的形式·····	(354)
第三节	比例再保险·····	(363)

第四节	非比例再保险.....	(368)
第五节	巨灾风险与再保险.....	(373)

第一篇

风 险 基 本 原 理

第一章 风险和风险管理

第一节 风险的起源与分类

天有不测风云，人有旦夕祸福。无论是任何个人、组织、国家，还是国际性的联合体，如今都不可能完全准确地把握世间一切事物的运动规律。对于未来的事物，谁也没有百分之百的把握。因自然力的不规则运动或外力作用引起的风暴、雷电、地震、海啸、洪水、干旱和飓风使人们处于一种不确定的自然环境中；由于种种原因，人与人之间、社会之间、国家之间引起的社会冲突、战争、暴力和人类行为的过失等，使人们处于一种不确定的社会环境中；银行贷款发放后，可能会因各种社会经济活动的不确定因素的影响而无法按期收回，或无法如数足值收回，从而使贷款资金有蒙受损失的可能性。总之，无论是个人还是整个社会，不管是哪个行业，也不论是从事何种工作，都会遇到风险。风险无处不在，风险无时不有。

一、风险的含义

虽然“风险”一词我们经常遇到，但要下一个精确的定义却并非易事。在保险与风险管理中，风险具有多种含义。

（一）风险是损失的可能性

当个人、团体或社会面临某种损失的可能性，这种可能性及

引起损失的状态被称作风险。例如，人们常常面临火灾损失、风暴损失、洪水损失、责任损失的可能，表明人们面临种种风险的存在。但风险的这种含义强调了风险的存在，却忽视了风险的预测与衡量。

（二）风险是损失的机会或概率

将风险理解为损失出现的机会或概率，是人们经常使用的概念。风险的这一含义表明在某一确定的范围内损失将会出现。风险的这一含义还表明风险能够被测度和衡量。因为，损失发生的概率只可能在 0—1 之间波动，损失的概率越接近于 1，表明风险出现的可能性越大，损失的概率越接近于 0，表明风险出现的可能性越小。

（三）风险是财产灭失与人员伤亡

在保险实务中，经常将财产的灭失和人员的伤亡称为风险。这是从具体业务的角度，侧重从风险事件的后果来说明风险的含义。

（四）风险是潜在损失

尽管损失并未发生，但暗含有损失可能性的存在。这种与损失相联系的潜在损失有时也视为风险的一种含义。如人们常说的财产风险、收益风险、失业风险和责任风险等都是从潜在损失的角度来分析风险的。

（五）风险是潜在损失的变化范围与幅度

风险的这种含义与风险是损失出现的概率这一含义相近，可以测定和衡量风险的大小，并且这一含义还更为实用。这是因为，损失出现与否并不仅仅表现为当概率为 0 时，无损失出现，当概率为 1 时，损失必定出现；潜在损失的幅度通过对大量风险标的分析就可能确定损失出现的大致幅度，这对风险的处置非常重要；保险人可通过对大量风险标的的集中，从而使保险人所面临的潜在损失的变化幅度缩小，以致分散风险，消除风险。

（六）风险是指引起损失产生的不确定性

风险的这一含义是一种在风险管理和保险界普遍采用的风险定义，是一种重要而有用的风险含义。它包含了损失与不确定性两个非常重要的因素。正是由于人们难以确定何时、何处、何种程度的潜在损失，才构成了一种风险。通过这一含义，人们较易把握风险的特性和实质。

风险在风险管理与保险界具有多种含义，我们从不同的侧面，不同的角度来定义风险，有助于人们根据需要把握风险的实质与特性，进而控制风险。

在上述定义中我们可以发现，风险与损失密切相关。但是，值得注意的是：风险并不是损失的同义语。风险往往是指发生不利事件的可能性，实际上也就是指发生损失的可能性，而损失是指实际上发生的财产、物资等的消耗或损耗。风险只有转化为现实，才能造成损失，但它本身并不是损失。

二、风险的特性

为了更全面的理解风险，有必要对风险的特性进行进一步的分析。风险的特性主要有：客观性和必然性、偶然性和不定性、可变性等。

（一）客观性及必然性

无论是自然界中的风暴、洪灾、火灾、地震等天灾，还是社会领域中的冲突、战争、过失及其他意外事故，都是不以人们的主观意志为客观实在，它们的存在和发生就整体而言是一种必然的现象。自然界的物体运动及人类社会的某些规律都表明，风险的发生是客观的和必然的，它引起的损失后果与人们的良好愿望总是矛盾的。风险的发生是由事物的种种内在要素决定的，不以人们的主观认识为转移。如宇宙间星体碰撞导致天体局部毁灭，这

种很少发生的灾害性事件,仍具有某种客观的规律性和必然性。风险的客观性和必然性表明风险的存在独立于人们的主观意识之外,风险的发生,无论其范围、程度、频率,还是形式、时间等都可能表现各异,但它总会以各自独特的方式表现自己的存在,是一种必然会出现的事件。人们收集有关风险的资料越多,对风险的认识越高,风险的规律性就越容易被发现或接近于被发现。所以,如果不是独立地、片面地考察,而是长期地以大量风险事件为基础进行整体考察,我们便能发现风险的客观性和必然性。

(二) 偶然性和不定性

风险的另一个重要特性是偶然性和不定性。也就是说,什么时候、什么地方、发生什么风险、风险的程度如何等完全是一种偶然的、杂乱无章的组合和不定的结果。除此以外,风险的存在也是偶然和不定的。风险存在的偶然性和不定性具有两层含义,其一是风险存在的可能性,其二是风险存在的不定性。风险存在的可能性是指风险的存在作为一种随机现象具有发生或不发生这两种可能,它表明风险存在的趋向性。风险存在的不定性是指风险的存在受各种因素包括各种不定因素的影响,在一定的条件下,这种风险不但存在而且肯定会发生,在另一些条件下虽然风险存在但不一定发生。所以,风险存在的偶然性和不定性决定风险发生的可能性或不可能性。一般来说,风险存在的可能性决定着风险发生的可能性,风险存在的不定性决定风险发生的可能性或不可能性。风险发生的可能性表明风险即将发生或已经发生。如发放的银行贷款存在无法按期足值收回的可能性,对于某一个特定的企业来说,并不一定发生,或许发生,或许不会发生。显然,如果没有风险存在的可能性,风险自然也就不会发生。风险一旦发生,就意味着风险的存在和风险发生的可能性已为风险的实际发生所代替。所以,不同的风险具有不同的特性,不同的风险具有

不同的可能性。不同的风险，其出现的概率也不相同。

（三）可变性

风险的第三个特征是风险存在与发生的可变性。风险存在与发生的可变性是指风险在一定条件下可转化的特性。风险存在与发生的可变性表现在两个方面。

一方面，由于人们对风险自身规律性的认识的加深和抗御风险能力的增强，使人们能在一定程度上降低风险所带来的损失的范围和程度，减少风险的不确定性，减低风险存在与发生的可能性，从而使某些风险不再存在，或者即使存在，也已为人们所控制。

另一方面，随着现代科学技术的迅猛发展，给人们带来了新的风险和新的损失机会，新的风险事件和风险因素也会增加。并且，这些新的风险可能导致的损失往往比自然灾害和意外事故所引起的风险损失大得多。如原子能的应用，出现了核污染及核爆炸的风险，这些风险可能导致整个人类社会的毁灭。

所以，我们说，风险不是一成不变的，由于种种因素的影响，一些古老的风险可能会减少和消失，新的风险又会不断产生。

三、风险的起源

风险经常出现，引起种种灾害、损失及人员伤亡。那么，风险究竟是由哪些因素引起的呢？一般来说，风险起源于自然环境、社会环境、科学技术、经济活动和政治活动。

（一）自然环境

自然是人类之母。人类起源于自然，并在自然界中生存和发展。由于自然界的运动变化不仅受自身规律的作用，而且受种种外力的影响。因此，自然界的运动发展过程呈现出不规则的变化趋势。自然界内力和外力作用的结果，导致地震、洪水、风暴、冰

雹、滑坡、龙卷风、雪崩、火山爆发、飓风、台风和寒潮等自然灾害的发生。所以，自然环境的种种变化是风险产生的重要原因之一。

（二）社会环境

社会环境与自然环境一样，也是人类生存发展的基本要素。由于生存规律的作用，人类要求聚休在一起并以一定的方式组织起来，由于人类的聚集产生于家庭、部落、氏族公社乃至国家，在这些社会组织内部和各社会组织之间，人们之间结成各种社会关系，形成了各种不同的社会环境。由于社会资源分布的不均衡、社会制度的差别、人们形为的种种差异，往往导致各社会团体不可避免地发生因氏族、地域、国家、种族的不同而产生的种种差异，这些差异发展到一定的程度，便会引起冲突与摩擦。这些不确定性的存在就意味着风险存在的可能性。随着社会生产的发展，人们之间的相互关系、人们的种种形为和习惯都会发生变化，这种种不确定性也可能产生风险。不仅如此，许多人为的因素也正在给人类自身带来各种各样的灾难和风险，如对大批森林的乱砍乱伐、人口爆炸、种族歧视、恐怖主义、饥饿和营养不良等都是现代社会中各种风险产生的重要因素。

（三）科学技术

科学技术是生产力，正是由于科学技术的发展才使人类社会变得如此繁荣，但科学技术的进步也给人类带来了种种风险。这主要是由于人类不恰当地利用各种先进技术工具，或者没有合理地使用新技术。

由于现代科学技术的进步，使人类从一个防御的位置、一个被动的位置、一个服从于自然选择的位置上升到一个新的、占统治地位的位置，或者说，现代科学技术给人类提供了主宰、控制地球的能力。但是，与此同时，它也给人类提供了造成人类的种